

# 浙江金联信息

2024 第〔4〕期（总第 16 期）

浙江金联秘书处编

2024 年 5 月 31 日

## ◆ 金联工作动态

1. 浙江金联私募基金份额转让专题培训研讨会在丽水召开。

## ◆ 重大工作成果

1. 浙江金控、绍兴金控：浙江省集成电路基金、浙江省现代消费与健康基金签约落地。

2. 浙江金控、台州科创集团：浙江省精密制造装备产业基金（台州）签约落地。

3. 浙江金控、宁波金投控股：浙江省高端装备（新能源汽车）产业基金签约落地。

4. 浙商银行获评 2023 年度浙江省“民营企业最满意银行”。

5. 温州国金：温州基础设施基金所投杭温高铁开始联调联试。

6. 德清国资运营公司：德清交通水利集团打好人才“引育用”三张牌 强化国企“三支队伍”建设。
7. 政采云荣获开放原子开源大赛 Apache Dubbo 挑战赛一等奖。
8. 金蚂投资领投科聪控制 助推移动机器人发展。
9. 华睿投资荣获投中 2023 年度榜四项大奖。
10. 信安资本荣获“衢州市模范集体”称号。

#### ◆ 产业研究报告

1. 氢能产业行业研究。

#### ◆ 行业最新动态

1. 国家金融监管总局召开会议 要推动依法将所有金融活动全部纳入监管。
2. 证监会重磅发声：资本市场赋能新质生产力。

---

地址：浙江省杭州市拱墅区环城北路 167 号汇金国际 D1403

邮箱：huqj@zjfh.cn

电话：0571-85270719

## 浙江金联私募基金份额转让专题培训研讨会 在丽水召开

为贯彻好中央、省委金融工作会议精神，建设金控体系高素质金融人才队伍，助推我省股权投资和创业投资份额转让试点工作，助力畅通“募投管退”良性循环，5月8日，由浙江省金控企业联合会（以下简称“浙江金联”）主办，浙江省股权交易中心、丽水市金融投资控股有限公司（以下简称“丽水金控”）、丽水水街基金产业园承办的私募基金份额转让专题培训研讨会在丽水基金产业园召开，12家丽水市县（区）金联成员单位的负责人和相关骨干人员参会。

会上，浙江金联秘书处相关负责人作开班致辞并表示，当前企业上市标准日益严格，股权投资面临新机遇、新挑战。希望通过本次专题培训，搭建资源共享、合作共赢的交流平台，助力金联成员单位把握行业趋势，共同探索股权投资、创业投资的多元退出渠道，提升产业基金运作效率，助力地方产业发展。培训特邀相关行业专家，围绕私募股权基金退出、S基金交易、份额转让平台等方面进行了多角度深入浅出的解读和分享。参会人员结合工作实际对产业基金面临的机遇与挑战进行了研讨交流。

丽水金控董事长、总经理王荷表示，希望在顶层设计、实操流程和协同发展方面持续深化省市县联动机制，加强金联成员单位间的互访互学互促，在项目合作中探路多元化退

出路径，进一步健全丽水地区基金“募投管退”的良性循环生态体系。

下一步，浙江金联将持续提升促进省市县联动、政银企协同的载体功能，助力金联成员单位资源共享、业务协同、信息畅通、人才培养，促推金融更好服务我省实体经济和科技创新发展。

## 浙江金控、绍兴金控：浙江省集成电路基金、 浙江省现代消费与健康基金签约落地

5月8日，浙江省集成电路基金、浙江省现代消费与健康基金签约仪式在绍兴举行。绍兴市委副书记、市长施惠芳，省财政厅党组成员，浙江金控党委书记、董事长杨强民，绍兴市委常委、副市长程炜博，省国资运营公司副总经理周德强，绍兴金控董事长孙永国，和两支基金各出资方、管理机构代表出席并见证签约。

浙江省集成电路基金规模50亿元，引入社会资本出资45%，主要投向集成电路领域上下游项目，目前已储备芯联集成三期等项目20余个。浙江省现代消费与健康基金规模50亿元，引入社会资本出资40%，主要投向生物医药与医疗器械、现代纺织与服装、现代家具与智能家电等领域，目前已储备了佳人新材料等10个项目。两支基金均通过公开遴选引入市场化管理机构，采用“直投为主、子基金为辅”方式开展投资。

施惠芳对两支基金的成功签约表示祝贺。他指出，此次签约的两支基金，聚焦集成电路、现代消费及健康产业领域，与绍兴产业导向和工作重点高度契合，必将为绍兴培育新质生产力、推进高质量发展，提供强有力的资金支持。热切期待各方共同努力，创新合作模式，推动基金尽早规范运作、加快投资，在强链、延链、补链上做足文章，合力打响“投资

绍兴”品牌，强化产业链精准招商，吸引更多大项目、好项目以及优秀人才和团队落户绍兴、发展绍兴，积极助力绍兴制造强市建设和产业腾笼换鸟、转型升级。

杨强民对绍兴市委市政府长期给予的关心支持表示感谢。他表示，“4+1”专项基金是省委省政府着眼于构建浙江特色现代化产业体系、推进“415X”先进制造业集群建设而作出的一项重大部署，承载着特殊的产业发展使命。绍兴作为全省“4+1”专项基金落地数量最多、引资规模最大的地市，下一步希望在省市两级政府和管理人的共同努力下，建立专项基金与产业集群对接机制，加快两支专项基金运作节奏，谋划、招引、投出一批标志性项目，在基金组建、管理、运作各阶段发挥出“领头雁”作用，为集成电路、现代消费与健康产业壮链主、强生态、提质效，为我省现代化产业体系建设作出积极贡献。

会上，绍兴金控董事长孙永国介绍了省集成电路基金、省现代消费与健康基金落地情况。相关基金介绍了投资策略和年度投资计划。

## 浙江金控、台州科创集团：浙江省精密制造装备产业基金（台州）签约落地

5月13日，浙江省精密制造装备产业基金（台州）签约仪式在杭州举行。浙江省财政厅党组成员，浙江金控党委书记、董事长杨强民，浙江金控党委副书记、总经理任潮龙，台州市委常委、常务副市长林先华，台州科创集团党委书记、

## 重大工作成果



董事长管顺正，吉利控股集团高级副总裁、CFO 张权，金石投资执行董事兼总经理常军胜等基金出资人和管理机构代表出席并见证签约。

浙江省精密制造装备产业基金拟注册于台州市，总规模 50 亿元，由金石投资担任管理人，形成浙江省、台州市、温岭市三级联动，并引入产业、金融等资源，重点支持节能与新能源汽车及零部件、机器人与数控机床、节能环保与新能源装备、智能电气、高端船舶与海工装备等行业领域，助力浙江打造万亿级高端装备产业集群。

签约仪式上，基金管理人金石投资介绍了基金投资策略和年度投资计划。吉利控股集团作为出资人代表介绍了企业发展情况和未来运营方向，并表示将充分发挥吉利的产业链主地位和赋能，通过“强链、补链”投资，更加高效地吸引优秀的产业链企业入驻浙江。

林先华向本次签约各方表示祝贺，介绍了台州产业发展总体情况和取得的成果，对基金下一步推进提出具体期望。一是期望基金管理人发挥资源优势，加强行业研究、筛选优质项目、把握投资节奏，做足“强链、延链、补链”文章。二是期望吉利发挥在技术、品牌、市场等方面的优势，为台州精密制造产业的转型升级提供强有力的支持。三是期望深化与浙江金控的合作，在业务协同、省科创母基金共同组建等方面开展进一步交流沟通，推动省市两级协作再上新台阶。

任潮龙对与会各方表示感谢，他表示，由于台州产业基础好，基金管理人实力强，并有强大产业资本加持，浙江金控对投资运作好此支基金很有信心。对于下一步工作，他提

出，一要提高站位，更好发挥“4+1”专项基金的作用，全力以赴抓好专项基金的投资运作。二要同向发力，争取投出一批标志性项目。地方政府建立高效联动机制，打通市县项目库，加强项目谋划与招引；基金管理人配强投资团队，提升运转效率，谋划增量项目；产业出资方在产业链研究、储备项目挖掘、项目研判等方面发挥更大作用。三要统筹协同，积极赋能专项基金投资运作，利用浙江金控生态圈资源优势，在政策解读、产业研究、项目投资等方面做好赋能，更好推动我省经济高质量发展。

## 浙江金控、宁波金投控股：浙江省高端装备（新能源汽车）产业基金签约落地

5月15日，浙江省高端装备（新能源汽车）产业基金签约仪式在宁波举行。宁波市委常委、鄞州区委书记沈敏，浙江金控党委副书记、总经理任潮龙，宁波市政府副秘书长励志纲，浙江金控党委委员、副总经理侯兴钊，宁波市、鄞州区相关部门，财通资本、浙江产投、宁波金投控股、鄞金控股等管理人、出资人出席并见证签约。

浙江省高端装备（新能源汽车）产业基金拟注册于宁波市，总规模50亿元，由财通资本担任管理人，省级、宁波市、鄞州区三级联动，并引入产业、金融等资源，重点投向新能源汽车、智能电气、高端船舶和海工设备等领域，助力浙江打造万亿高端装备产业集群。

签约仪式上，基金管理人财通资本介绍基金投资策略和



年度投资计划。各方讨论一致认为省高端装备（新能源汽车）产业基金，必将为我省培育新质生产力、打造先进制造业创新高地注入新动能，会通力合作、携手共赢，将该基金打造成为“4+1”专项基金典型样板。

沈敏对基金签约表示祝贺，表示高端装备制造业，尤其是新能源汽车产业链，是宁波优质主导产业，也是“224X”千百亿产业集群行动方案中实现千亿产值突破的重点支持产业。鄞州参与基金组建，将大力推动高端装备和新能源汽车产业链“拉长板”、巩固提升产业集群优势，“补短板”、培育新兴产业集群，助力鄞州区先进制造业领域协调发展、能级跃升。他希望，省高端装备（新能源汽车）产业基金有序运作、加快投资，吸引更多大项目、好项目以及优秀人才和团队落地鄞州，以点带面助力全市先进制造业转型升级，为全省打造国际一流的装备制造业创新高地贡献宁波力量。

任潮龙表示，“4+1”专项基金是我省深化财政体制和投融资体制改革的重要举措，是建设浙江现代化产业体系、培育新质生产力的重要抓手。省高端装备（新能源汽车）产业基金的签约，是15支专项基金收官之作，依托宁波良好产业基础和两家省属国企共同管理，对基金运作充满信心。下一步，要聚焦重点领域、重大项目、重点产业链，深化宁波产业研究，梳理清楚有什么、缺什么、投什么，坚持有所为有所不为。要加快启动项目投资，挖掘优质项目，“锦上添花”投本地好项目，浙江金控将做好“联络员、协调员、服务员”，为基金高效运作提供支撑。

## 浙商银行获评 2023 年度浙江省“民营企业最满意银行”

近日，人民银行浙江省分行、省工商联联合公布 2023 年度浙江省“民营企业最满意银行”评选结果，浙商银行获评 2023 年度浙江省“民营企业最满意银行”省级机构，这也是浙商银行连续第五年获评该荣誉称号。同时，浙商银行杭州分行、舟山分行、丽水分行获评“民营企业最满意银行”市级机构。

本次评选为人民银行浙江省分行、省工商联组织民营企业评价银行“两个一致”落实情况，组织近 2.6 万家民营企业参与，最终评选出“民营企业最满意银行”省级机构 10 家，市级机构 32 家，县级机构 58 家。

截至 2023 年末，浙商银行民营企业贷款占有企业贷款比重达 66%，贷款余额比年初增幅达 10.39%，其中浙江省内民营企业贷款占全行民企贷款 1/3 以上。此次浙商银行在 2023 年度浙江省“民营企业最满意银行”评选活动中获得多项荣誉，特别是市级获奖机构扩大至 3 家，充分体现了民营企业和监管部门对浙商银行金融服务的高度认可。

下一步，浙商银行将进一步提升金融服务民营企业质效，勇当浙江省加快发展新质生产力的金融排头兵，为推动浙江高质量发展作出更大贡献。

### 【金联故事】

民营经济是浙江的最大特色、最大资源和最大优势。近年来，浙商银行以“深耕浙江”为首要战略，积极践行金融

工作的政治性和人民性，擎旗金融顾问制度，坚持把服务实体经济作为根本宗旨。充分发挥科技金融、供应链金融、普惠金融、金融顾问等优势，为民营企业提供多元化、综合化金融服务。一是以科技金融助推新质生产力“新引擎”，在业内推出全国首个人才贷款产品“人才支持贷”，真正践行“支早支小”的科技金融服务理念。二是以供应链金融助力培育新质生产力链群，发挥供应链金融业务优势，形成了覆盖主流场景的业务模式，解决供应链上下游中小民营企业融资难、融资贵的痛点。三是以普惠金融为普惠小微民营企业成长赋能，陆续推出了近 80 款小微特色产品，加大对民营小微企业的贷款投放，打造小微金融产品超市。四是以善本金融推动金融服务回归本源，通过设置“浙银善标”，陪伴有责任心、有社会担当的企业共同成长，持续推进金融顾问制度创新实践，推动金融从“以牌照为中心”的专项服务向“以客户为中心”的综合服务转变。

## 温州国金：温州基础设施基金所投杭温高铁开始联调联试

5 月 18 日，央视新闻联播对杭温高铁最新进展进行了报道，杭温高铁正式启动全线联调联试，全线开通运营进入倒计时。

温州市国金公司旗下温州基础设施基金是温州市投资杭温高铁项目的主要出资代表，目前已投资该项目 5 亿元。杭温高铁北起杭州市桐庐东站，向南经过金华市、台州市，

到达温州市，引入改建后的温州南站，线路全长 260 公里，设计时速 350 公里，全线设 9 个车站。杭温高铁全线建成后，从杭州到温州的通行时间将缩短至 1 小时左右，预计 2024 年 8 月底具备通车条件。

杭温高铁作为国务院混合所有制改革试点和国家发改委社会资本投资示范的“双示范”高铁项目，是长三角城际铁路网的重要组成部分，是浙江省内实现杭州、金华-义乌和温州三大都市圈 1 小时到达的最快捷通道。

## **德清国资运营公司：德清交通水利集团打好人才“引育用”三张牌 强化国企“三支队伍”建设**

德清交通水利集团党委深入学习贯彻习近平总书记关于人才、人力资源、干部队伍建设重要论述精神，坚持党管干部、党管人才原则，大力实施人才强企战略，统筹打好人才“引育用”三张牌，全面加强“三支队伍建设”，为集团高质量发展提供坚强人才支持和智力保障。

一是打好人才招引牌，加大招才引才力度，建好人才“蓄水池”。在完善人才引进机制方面，加强对干部人才供需情况、整体素质、专业结构等方面的预测分析，明确人才队伍建设的总体目标、结构布局，建立精准的引才标准，坚持靶向引才、精准引才。在加大人才引进力度方面，截至目前已引进工程类、经济类、法律类等专业技术人才 123 人，其中高级管理人才 1 名，中级及以上专业技术人才 10 余名，研

究生 10 余名。在强化人才储备战略方面，根据集团中心工作和发展需要，加强集团中层和后备梯队人才库建设，充分发挥各梯次核心人才的生力军作用。

二是打好人才培育牌，厚植育才育才沃土，凝聚人才“磁力场”。在畅通专技人才发展通道方面，集团出台职称评聘制度、设立专技特岗，畅通员工职称评聘和晋升通道。截至目前共有 1 人获评正高级职称、7 人获评副高级职称，40 人获评中级职称，26 人聘为“专技特岗”，在一定程度上缓解了国企专技人才短缺和流失问题。在加强绩效考核管理方面，建立健全绩效考核及奖惩制度，通过考核晾晒、表彰先进、末位表态等方式，打好激励干部奖惩“组合拳”。在完善年轻干部培养体系方面，组织开展党风廉政、安全生产、工程管理、法务审计等业务培训百余场次，培训 2500 余人次；推行“导师帮带”制度，建立导师库，有效发挥传帮带作用。有组织、有计划把 30 余名年轻干部放到基层一线、关键岗位历练，让年轻干部新“兵”变老“将”。

三是打好人才使用牌，优化用才留才环境，锻造干部“先锋队”。在坚持党管干部原则方面，每年签订党风廉政建设责任书，常态化开展谈心谈话，不定期组织明查暗访，全力打造一支忠诚干净担当的干部队伍。坚持“把骨干发展成党员、把党员培养成骨干”理念，深入实施党员骨干双向培养机制。在坚持正确选人用人导向方面，突出“重基层、重实干、重实绩”用人导向，打破论资排辈传统用人模式，为年轻干部成长搭梯建桥，集团现有中层干部 39 人，其中“90 后”年轻干部 15 人，占比超 1/3。在创新留才举措方面，盘

活集团闲置资产，打造集团人才公寓，帮助外地员工解决住宿难问题。

## 政采云荣获开放原子开源大赛 Apache Dubbo 挑战赛一等奖

近期，由开放原子开源基金会牵头承办的“开放原子开源大赛”在江苏多市先后举办。在 Apache Dubbo 构建面向云原生的下一代高性能微服务体系路演中，政采云代表队凭借对 Apache Dubbo 性能评测与验收体系的深入研究和创新实践，赢得专家评委高度认可，并获评一等奖。在路演中，来自政采云研发中心的技术团队详细介绍了性能评测体系的架构分层，包括数据收集、处理、分析到报告生成的全流程，并特别强调在性能评测方法上的创新，即引入方法链路分析。

开放原子开源基金会成立于 2020 年 6 月，由阿里巴巴、百度、华为、腾讯、招商银行等联合发起，是中国在开源领域首个基金会。开放原子开源大赛拟通过以赛促学、以赛促用，聚焦基础软件、工业软件、云原生等 10 余个领域，支持各界用软件代码解决“真问题”，以开源软件、开源模式创新推动信息技术发展，助力加快传统产业高端化、智能化、绿色化改造。作为政企采购领域数字化引领者、数字政府建设参与者，政采云将继续发挥自身技术实力，在开源领域做出更多贡献，并与全球开发者共同推动技术进步。

## 金蚂投资领投科聪控制 助推移动机器人发展

近日，金蚂投资领投浙江科聪控制技术有限公司（以下简称“科聪”）A+轮，老股东元璟资本持续跟投。

科聪是移动机器人领域标准化的领军者。标准化移动机器人控制系统，开放、灵活、易用，支持任何第三方品牌接入。客户通过科聪机器人图形化功能开发平台，按需组合科聪的算法、硬件和第三方功能与产品，搭积木方式组成自己的产品。通过科聪的工具链软件，客户完整实现与机器人相关的所有工程化工作，完成最终的交付竣工。

科聪本轮融资资金主要用于产能扩容建设，大幅提升产能，以满足销售爆发和放量的需要，同时进一步加速科聪布局国内外销售渠道，进一步扩大科聪在移动机器人控制领域的市场份额，持续领跑移动机器人控制系统。

本轮融资是科聪自今年1月15日宣布完成A轮融资后，再次快速获得资本市场的青睐和支持。此前科聪已获得大晶资本、真石资本、启达投资、元璟资本投资。

### -----【金联故事】-----

对于本次对科聪的投资，金蚂投资总经理刘万春表示，在制造业高质量发展背景下，移动机器人迎来了更大的成长机遇。工业应用场景广阔且非标准化需求多，金蚂投资看好核心零部件控制器对于工业自动化快速渗透的关键价值。科聪团队以自主内核构建工业级控制器产品，配套图形化应用开发平台，产品技术领先、标准化程度高、开放性强，帮助

大终端、主机厂、集成商实现快速部署、大规模应用，已获得越来越多客户的认可。金蚂投资在本轮投资科聪后，将发挥基金在浙江省产业数字化、智能制造方向的优势资源，全力助力科聪成为中国智能制造的引领品牌。

## 华睿投资荣获投中 2023 年度榜四项大奖

5月10日，投中信息重磅揭晓“投中2023年度榜”榜单。华睿投资荣获投中2023年度“中国最佳创业投资机构TOP50”第37名、“中国最佳中资创业投资机构TOP30”第21名、“中国先进制造与高科技产业最佳先进制造领域投资机构TOP30”，投资企业陞通半导体荣获“中国半导体与集成电路产业最佳投资案例TOP10”。

投中信息连续18年作为独立的第三方机构发布中国创业投资机构暨私募股权投资系列榜单——“投中榜”。依托CVSource投中数据，结合对超千家私募股权领域活跃投资机构调研，投中研究院参照评选标准复核数据、甄选优秀机构。因此，“投中榜”在业内能以专业、权威和严谨著称，被称为国内股权投资行业的风向标，并且是诸多大型机构LP的重要出资依据。

华睿投资作为专业创业投资机构，始终坚持创投使命不变，坚持科技实业投资方向不变，聚焦能源技术、材料技术、信息技术、生物技术等领域，并与区域经济深度融合，近年募资、投资、退出均处于历史最好水平，行业地位有了新的提升。未来，华睿投资将继续坚守初心，砥砺前行。



## 信安资本荣获“衢州市模范集体”称号

4月29日上午，衢州市委、市政府举行庆祝“五一”国际劳动节表彰劳模先进会议暨高素养劳动者队伍建设推进会，衢控集团下属子公司衢州市国资信安资本管理有限公司（以下简称“信安资本”）被授予“衢州市模范集体”称号。

信安资本为专业私募基金管理机构，主要从事产业投资、财务投资、基金管理、金融服务等业务。曾获“中国新能源/新材料领域投资机构30强”、“中国国资投资机构50强”、“最具潜力母基金TOP30”、优秀天使投资机构、浙江省股权投资优秀机构和优秀政府引导基金管理机构、衢州市巾帼文明岗、衢州市青年文明号等荣誉。

本次获奖是衢州市委、市政府对衢控集团及信安资本的高度肯定和认可。接下来，信安资本将继续锚定“全国知名、省内一流”目标，积极弘扬劳模精神、劳动精神、工匠精神，全心全意投身于产业服务中，持续提升专业投资能力，为重大产业项目招引落地和新质生产力发展注入强劲动能！

### 【金联故事】

近年来，信安资本始终坚持其衢州市主导产业赛道，从源头挖掘并扶持项目发展，充分发挥产业基金与私募股权投资联动效应。

一是深耕“五链”融合，打响资本招商品牌。持续聚焦“6+X”主导产业，健全完善基金矩阵，大力开展资本招商。以2023年为例，全年新增（含参投）基金共25支，规模440

亿元，基金矩阵规模达 700 亿元。通过以投促引、以投促收，全年投资项目 36 个，投资规模 102.95 亿元，撬动社会资本 326 亿元，同比分别增长 112%、253%、169%。承办全市首届资本招商大会，成功签约各类基金和储备项目 29 个，总投资金额超 240 亿元，初步打响资本招商品牌。

二是攻坚“3030”行动，培育产融结合沃土。创新投融资方式推动新湖中宝、新亚制程等 3 家上市公司迁址落户。自主挖掘本土“专精特新”及拟上市企业，投资 3000 万元参与中巨芯战配，并为其引进富浙基金投资 5000 万元；连续追加投资中宁硅业总计 1 亿元，帮助其扫清上市障碍；积极参与海昇药业战配，兜底出资近 2000 万元，助力海昇药业上市等，有力有效支持本土企业提质升级、做大做强。

三是抢抓发展机遇，打造省市合作典范。抢抓支持山区 26 县发展政策“窗口”，全力推动全省唯一一只规模 30 亿元的省高质量发展基金落地衢州。省市县三级联动，争取在衢落地 50 亿元的省高端新材料基金，已投先导、衢发瑞等重大项目 36.19 亿元，投资进度超 70%，在全省“4+1”基金中遥遥领先，引发省委省政府和各地市关注。

## 氢能产业行业研究

氢能具有能量密度大、转化效率高、可再生、可储量、零碳排等优势，是全球认可的终极能源革命解决方案。2022年我国出台氢能产业发展规划，明确氢能是未来国家能源体系的重要组成部分（能源安全）、唯一可替代化石能源实现低碳减排终极目标的重要载体（深度脱碳）、战略新兴产业和未来产业重点发展方向（经济增长）等三大战略定位。我国是世界最大制氢国，2022年氢产量3781万吨，占全球39%，但绿氢产量较低，仅占总产量1%。国内氢能产业已初步掌握氢能制备、储运、加氢、燃料电池和系统集成等主要技术工艺，规上企业超300家，但在氢能利用的前沿核心技术、关键材料、示范应用进度等方面与国际仍存差距，产业处于示范应用成熟、待全产业链贯通和规模技术降本初期阶段。2023年以中石化、中石油、国电投、国家能源集团、中国船舶集团等为代表的氢能链主央国企大力布局氢能产业链，加快推动产业体系完善和示范应用。据中国氢能联盟数据，2030年预计我国氢气产量超4000万吨，市场规模近600亿元，2040年前市场规模将大幅增长至超4000亿元。浙江在嘉兴、宁波等地形成了一定规模氢能产业集群，包括氢燃料电池企业、氢能示范试点和氢能产业园等，但核心制氢设备、氢能应用丰富性等方面仍较薄弱。下一步制氢装备、储运和加氢关键设备和材料、氢燃料电池、氢能应用场景等4个重点方向应为产业投资重点。

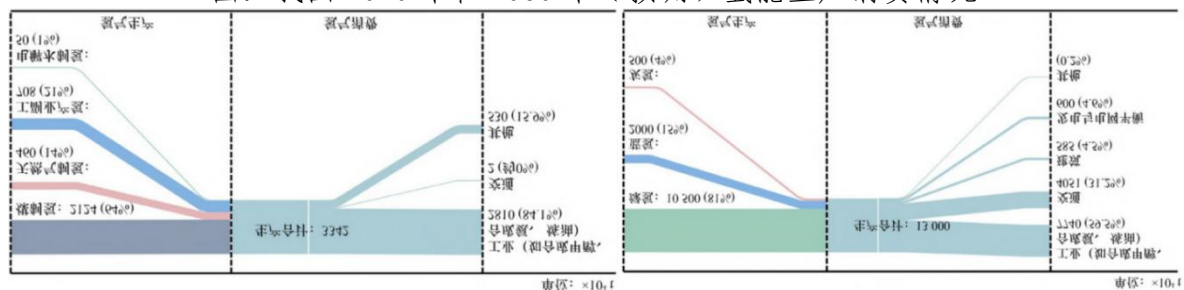
## 一、产业趋势及市场布局

### (一) 产业趋势

我国是世界最大制氢国，2022年氢产量3781万吨，占全球产量39%，其中化石能源制氢占78%，工业副产制氢21%，电解水制氢占1%。可再生能源电解水制氢将是氢能产业链制氢环节终极路线，2030年前电解水制氢可提升至21%，占终端能源消费提升至5%。国际氢能理事会和麦肯锡公司发布《氢能洞察2023》，全球氢能经济仍强劲增长，据跟踪全球1040个项目，2030年氢能直接投资额已达3200亿美元，其中约一半为氢能大规模工业应用；约20%与交通运输有关。目前全球有1000多座加氢站运行，电解槽项目总容量230GW。目前京沪粤城市群已形成国内全产业链的最优示范。北京城市群以示范应用为优势，建设大兴国际氢能示范区和中关村氢能产业园；上海城市群辐射长三角，成为氢燃料电池汽车产业集聚区；广东具有完整氢能产业链。

制氢装备是能源端的重要环节，相关企业营收增长较快。2023年绿氢到站成本仍需50元/kg（制氢成本44%、储运成本24%、加注成本32%），距离经济成本25-35元/kg仍有距离，产业尚依赖政策补贴。氢燃料电池车是氢能应用先导，氢燃料电池的功率密度、使用寿命等核心指标已大幅提升，进入商业应用初期阶段。

图：我国2020年和2060年（预测）氢能生产消费情况



## （二）市场布局

政策效应不断累加，国内氢燃料电池和绿氢产业链发展均发展迅速。

预计相应燃料电池需求将从 2022 年 0.34GW 上升至 2025 年 2.25GW。规模化叠加国产替代，未来三年燃料电池系统年均降本幅度或超过 15%。按照氢能中长期发展规划目标推算，国内燃料电池车销量 2024 年有望突破万辆，2025 年或可实现政策规划的 5 万辆保有量目标，连续两年都有望实现翻番增长。其中乘用车、客车、货车、物流车保有量将分别达到 0.16、1.05、1.90、1.94 万辆左右，燃料电池重卡因为大功率及载重需求，是氢燃料电池最有前景车型。国内最大的氢燃料电池供应商分别为国电投、捷氢科技、亿华通、重塑股份、国鸿氢能。燃料电池一级材料基本实现国产化替代。

上游制氢环节快速发展，推动 2025-2030 年生产绿氢所需的电解槽需求复合增速达到 75%，电解槽设备、能化工程类企业 2024 年实现规模化出海，中东、澳大利亚、欧盟是主要目标区域。据索比氢能网、氢云链、国际能源网等公布的 2023 年电解槽招投标规模达到 1.65GW，全年实际出货值约 2GW，对应同比增速 145%，2024 年预计需求超过 3.75GW，到 2025 年和 2030 年有望达到 5GW 和 79GW。中国船舶集团旗下的中船 718 所及所孵化投资的企业派瑞氢能、考克利尔竞立、天津大陆制氢为主要碱性电解槽供应单位。2023 年，中石化新疆库车绿氢项目年产 2 万吨，是我国首个万吨级绿氢炼化项目，中石油用现有天然气管道实现了长距离输送氢

气的技术突破。

电解槽和燃料电池的放量同时带动相关材料需求，关键材料需求未来三年 CAGR 或达到 84%。氢能行业的发展将会带来高速增长的材料需求，其中，碱性电解槽中的隔膜以及燃料电池电堆中的质子交换膜、催化剂和碳纤维纸（气体扩散层）具有一定技术壁垒，且已进入批量示范应用，有望实现国产替代，为产业降本带来重要作用。上述 4 类材料 2025 年市场空间预计合计为 28 亿元。

2024 年加氢站有望适度超前建设，制氢——加氢一体站或逐步增加，带动加氢装备增长和关键零部件的国产替代。全年国内有望新建加氢站在 200 座以上，加氢站保有量或突破 600 座；2025 年保有量有望突破 1000 座。芜湖中鼎恒盛加氢装备、中材科技的 IV 储氢瓶国内技术领先。

## 二、产业政策

1.2020 年 9 月，五部委《关于开展燃料电池汽车示范应用的通知》对符合条件的城市群开展燃料电池汽车关键核心技术产业化攻关和示范应用奖励。

2.2021 年 2 月，《浙江省能源发展“十四五”规划（征求意见稿）》，提出 2022 年完成加氢站建设目标 50 座，氢燃料电池车推广 1000 辆，实现产值 100 亿元。重点发展氢燃料电池、发动机和零部件核心技术，并建立嘉兴公交、宁波港口物流、杭州亚运会、舟山海洋应用四个试点。

3.2022 年 3 月，国家发改委和能源局《氢能产业发展中长期规划（2021-2035 年）》明确了氢能战略定位，到 2025 年燃料电池汽车保有量超 5 万辆，可再生能源制氢量达到

10-20 万吨/年。

### 三、产业链全景及国内龙头企业

氢能产业链分为制氢、储运氢、加氢、用氢四大环节，各环节涉及技术多、门槛高。上游制氢方面，碱性电解水制氢成熟度高、成本低，市场占有率约 98%。质子交换膜电解水制氢与可再生能源匹配性好，更适用于风光电电解水制氢，但成本较高。中游储、运、加氢方面，高压气态储运技术成熟，主要用于氢燃料电池车（III、IV型储氢瓶）、加氢站固定式储运（I、II型储氢瓶）；低温液态储氢储运密度大，但技术和设备国内与国外差距较大，国内仅用于航天。固态及有机液态储氢适用于远距离，处于示范应用阶段。车载领域，我国以 35MPaIII型瓶为主，开始推广 70MPaIII型瓶。国内已具备较为成熟的加氢站设计、建造、运营能力，但加氢机的核心零部件仍依赖进口，亟需成本快速下降。下游应用方面，氢能以电化学性能、还原性、可燃性，主要应用于交通、工业、能源、建筑领域。其中，氢燃料电池作为氢能的应用载体，具有广泛应用前景。质子交换膜氢燃料电池可用于商用车、小型热电联供系统；固体氧化物燃料电池可用于固定式电站，具有较高产业布局价值。

下游企业主要集中在燃料电池组装及核心零部件研发，以及绿氢一体化应用工程项目。燃料电池企业可分为三类：一是专业从事氢燃料电池开发的企业，如亿华通、上海重塑、广东国鸿、新源动力、爱德曼氢能科技等，以质子交换膜燃料电池研发为主；二是为提前布局氢车产业的传统燃油车相关企业，如上海捷氢（上汽集团）、未势能源（长城汽车）、

潍柴动力等，以质子交换膜燃料电池研发为主；三是为消纳所生产风光电波动性能源而布局储能产业的能源企业，如国家电投、中石化、隆基股份等，以固体氧化物燃料电池研发为主。龙头企业情况如下：

企业名称	发展特点
上海重塑	自主研发“镜星”系列氢燃料电池系统，搭载公司自主开发的燃料电池电堆，产品可用于公交、物流、自卸等车型，规划年产能 5000 台套。
捷氢科技	具有整套系统及电堆自主知识产权，兼容性强，寿命长。2020 年底已经率先推出单系统 130kw 功率。膜电极产线全自动化，年产能将达到 500 万片。
长城未势	完成了全球首个 100 辆 49 吨氢能重卡项目的落地投运，第四代产品额定功率达到 200kW，质量功率密度 760W/kg，寿命超 15000 小时。
广东国鸿	使用加拿大巴拉德电池电堆技术，可年产 20000 台氢燃料电池电堆和 5000 辆氢燃料电池车，年产值达 36 亿元；
潍柴动力	为巴拉德第一大股东，其氢燃料电池系统覆盖 50-200kw，最高效率可达 62%。应用于重卡、轻卡和客车，但电堆依赖瑞士飞速集团。
亿华通	我国首条具有自主知识产权的半自动化 2000 台产能燃料电池发动机生产线。与丰田设立合资公司，在北京冬奥会期间实现国内最大规模应用。
新源动力	燃料电池具有高集成度、单堆大功率特点，低铂膜电极优势明显，获多家主机厂订单。
东岳集团	拥有完整的全氟磺酸树脂产业链，国内生产质子交换膜规模最大的企业，150 万平质子交换膜生产线一期工程投产。

信息来源：浙江金控



## 国家金融监管总局召开会议 要推动依法将所有金融活动全部纳入监管

5月27日下午，金融监管总局召开党委会议，传达学习中共中央政治局会议精神，研究部署《防范化解金融风险问责规定（试行）》贯彻落实举措。

会议认为，制定出台《防范化解金融风险问责规定（试行）》，是进一步推动在金融领域落实全面从严治党要求，切实加强党中央对金融工作的集中统一领导的重要举措，对于压实金融领域相关管理部门、金融机构、行业主管部门和地方党委政府的责任，落实好全面加强金融监管、防范化解金融风险、促进金融高质量发展各项任务，具有重大而深远的意义。总局系统各级党组织和广大党员干部要切实将思想和行动统一到党中央决策部署上来，切实增强抓好《规定》贯彻落实的政治自觉、思想自觉、行动自觉，以实际行动坚定拥护“两个确立”，坚决做到“两个维护”。

会议强调，防范化解金融风险，特别是防止发生系统性金融风险，是金融工作的根本性任务。要深入贯彻落实中央金融工作会议部署，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。要全力推进中小金融机构改革化险，因地制宜、分类施策，有计划、分步骤开展工作。要促进金融与房地产良性循环，进一步发挥城市房地产融资协调机制作用，满足房地产项目合理融资需求，大力支持保障性住房等“三大工程”建设。要配合防范化解地方债务风险，指导金融机构按照市场化方

式开展债务重组、置换。

会议指出，要全面落实强监管严监管要求，真正做到“长牙带刺”、有棱有角。要着力加强金融法治建设，加快补齐监管制度短板。全面提升监管执法效能，严肃查处影响金融稳定、破坏市场秩序、造成重大风险的违法违规问题。要推动依法将所有金融活动全部纳入监管，建立健全监管责任归属认领和兜底监管机制，真正做到同责共担、问题共答、同向发力。

会议要求，要持之以恒深化总局系统全面从严治党，坚持严字当头，敢于较真碰硬，敢管敢严、真管真严，释放失责必问、问责必严的强烈信号。旗帜鲜明加强政治建设，以党建高质量发展引领金融高质量发展。自觉主动接受中央巡视监督，常态化、长效化抓好中央巡视整改。坚定不移正风肃纪反腐，持续营造风清气正的良好政治生态。严格落实“三个区分开来”，激励干部担当作为。深入实施“四新”工程，以思想大转变推动工作大变样、监管大提升。

信息来源：央广网

## 证监会重磅发声：资本市场赋能新质生产力

5月23日，在2024年金融街论坛系列活动——“资本市场赋能新质生产力”主题交流活动中，证监会综合司司长周小舟表示，证监会将抓紧推动资本市场“1+N”政策体系落地实施，紧紧围绕服务新质生产力发展，进一步完善资本市场基础制度、进一步发挥资本市场功能，扎实做好金融“五篇大文章”，促进科技、产业和资本高水平循环，更好服务高质量发展大局。

周小舟指出，证监会落实新“国九条”任务部署，配套出台了《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》，从上市融资、并购重组、债券发行、私募投资等全方位提出一揽子政策措施。坚守科创板“硬科技”定位，修订完善科创属性评价指引，进一步提高科创企业研发投入和发明专利要求。

同时，积极支持科技型企业上市融资，科技型企业成为新上市企业的主力，战略性新兴产业行业市值占比大幅提升，目前已超过40%。资本市场服务科技创新的机制作用日益发挥，新一代信息技术、生物医药、高端装备制造等领域一批科技创新企业上市后突破关键核心技术，实现跨越式发展。推动科技企业高效整合资源。丰富重组支付和融资工具，出台定向可转债重组规则，适当提高轻资产科技型企业重组估值包容性，完善重组“小额快速”审核机制。加强私募创投、公司债券等对科技创新的支持力度，注册制改革以来，近九成的科创板上市公司和六成的创业板上市公司获得过私募基金支持。

周小舟表示，创新在发展新质生产力中起主导作用。资本市场在分担创新风险、促进创新资本形成、优化创新资源配置等方面具有天然优势，服务新质生产力发展大有可为。证监会将深入落实党中央、国务院重大决策和新“国九条”部署要求，抓紧推动资本市场“1+N”政策体系落地实施，紧紧围绕服务新质生产力发展，进一步完善资本市场基础制度、进一步发挥资本市场功能，扎实做好金融“五篇大文章”，促进科技、产业和资本高水平循环，更好服务高质量发展大局。

**一是更好发挥资本市场功能，促进优质生产要素向新质生产力领域集聚。**健全多层次资本市场体系，发挥股债期市场协同效应，提升服务新质生产力发展质效。落实好资本市

场服务科技企业高水平发展的十六项措施，优先支持突破关键核心技术“卡脖子”企业股债融资。进一步促进畅通私募创投基金“募投管退”循环，积极发挥好创业投资、股权投资在挖掘、培育、支持未来产业和新兴产业方面的独特作用。

**二是持续完善资本市场制度，增强对新质生产力的包容性适应性。**坚持尊重规律、尊重规则，进一步全面深化资本市场改革开放，深入研究完善发行上市、并购重组、私募创投等制度安排，增强资本市场制度竞争力，提升对新产业新业态新技术的包容性，更好服务科技创新、绿色发展和传统产业转型升级，不断优化上市公司结构，让投资者更好分享经济高质量发展成果。

**三是加强资本市场监管，坚持在市场化法治化轨道上推动金融创新。**坚守资本市场监管的政治性、人民性，坚持强本强基、严监严管，统筹发展与安全，加强与服务新质生产力发展相匹配的监管能力建设，从严打击违法违规行为，维护市场“三公”秩序，稳妥防范化解风险，共同营造资本市场服务新质生产力发展的良好环境。

信息来源：证券时报

版权及免责声明：

本刊所涉及内容除本平台独家和原创外，仅作分享交流，不作为本平台立场。同时，本号转载的文章和图片，我们会尽量标明准确出处，版权归原作者所有，如有侵权，请联系浙江金联秘书处核实并处理。